

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

sukces negocjacji aneksu do Kontraktu Jamalskiego na dostawy gazu do Polski to bezsprzecznie najważniejsze wydarzenie 2012 roku. Zmieniona formuła cenowa w Kontrakcie Jamalskim miała istotny wpływ na wzrost wyniku operacyjnego GK PGNiG. Otwiera też dobre perspektywy dla ambitnych projektów rozwojowych Spółki, z których wiele uruchomiliśmy w 2012 roku. Równocześnie, możemy zaprezentować rosnące wyniki segmentów: Poszukiwanie i wydobywanie, Obrót i magazynowanie oraz Dystrybucja.

Przychody Grupy PGNiG wyniosły 28,7 mld zł, to jest o 5,7 mld zł więcej niż rok wcześniej. Wypracowaliśmy zysk netto o wartości 2,23 mld złotych oraz ponad 2,5 mld zysku operacyjnego.

Zysk operacyjny segmentu Poszukiwanie i wydobywanie w 2012 roku wyniósł 1,35 mld zł, to jest o blisko 38 mln zł, czyli o prawie 3% więcej niż w roku 2011, wyjątkowo pomyślnym w tym obszarze. Taki rezultat został osiągnięty dzięki wzrostowi wydobywania i sprzedaży ropy naftowej, który nastąpił w wyniku podłączenia nowych odwiertów na złożu Barnówko – Mostno – Buszewo oraz wysokiej sprawności dotychczasowych odwiertów. Potwierdza to słuszność podjętej optymalizacji działań inwestycyjnych w kategorii upstream GK PGNiG, przyjętych planów wydobywania ropy naftowej oraz odzwierciedla jej rosnące ceny. Jest świadectwem profesjonalizmu i kompetencji pracowników spółek wiertniczych, serwisowych i geofizycznych GK PGNiG. Dlatego, z dużą nadzieją oczekujemy przewidywanej na rynku krajowym intensyfikacji poszukiwań gazu ze złóż konwencjonalnych oraz niekonwencjonalnych upatrując w tym szansę na dalszy rozwój.

Wzrost na poziomie 12%, do kwoty 878 mln złotych odnotowaliśmy także w **segmentcie Dystrybucja**. Wynik ten osiągnęliśmy dzięki rosnącemu o 5% wolumenowi dystrybuowanego gazu i podwyższeniu, średnio o 1,7%, taryf dystrybucyjnych w lipcu 2011 roku. Większe zużycie gazu wśród odbiorców domowych i mniejszych zakładów przemysłowych podłączonych do sieci dystrybucyjnej spowodowane było niższymi niż rok wcześniej temperaturami odnotowanymi okresowo w I i IV kwartale 2012 roku oraz pozyskaniem nowych klientów, w tym także na dystrybucję gazu koksowniczego.

Znaczny wzrost efektywności nastąpił w **segmentcie Obrót i magazynowanie**, gdzie zysk operacyjny osiągnął poziom 325 mln zł, co oznacza wzrost o 524 mln zł

w porównaniu z rokiem ubiegłym. Dzięki podpisanemu w listopadzie aneksowi do Kontraktu Jamalskiego, uwzględniającemu wcześniej zrealizowane zakupy, odrobione zostały straty poniesione w tym segmencie działalności PGNiG w pierwszych trzech kwartałach 2012 roku.

Nowy segment operacyjny, obecny w Grupie PGNiG od I kwartału 2012 roku, czyli **Wytwarzanie**, osiągnął w całym roku przychody w wysokości 1,96 mld zł, przy wyniku operacyjnym na poziomie 15 mln zł. Nie odzwierciedla to w pełni jego zyskowności, gdyż uwzględnia wpływ umorzeń aktywów niematerialnych rozpoznanych w momencie nabycia udziałów PGNiG Termika, w tym praw do emisji CO₂, bez których EBIT segmentu w 2012 wyniósłby 225 mln zł.

W 2012 roku ponownie przeanalizowaliśmy i oceniliśmy cele, które wyznaczono w Strategii Spółki na lata 2011-2015. Uwzględniliśmy wszystko to, co zmieniło się w naszym otoczeniu: nowe trendy ekonomiczne, tendencje na rynku gazowym, otoczenie regulacyjne. W efekcie niektóre założenia i plany wymagały korekty. Wnioski z analiz wykorzystaliśmy w Krótkoterminowej strategii budowy wartości na lata 2012-2014, której głównymi filarami są obecnie intensyfikacja działalności poszukiwawczej, przygotowanie GK PGNiG do liberalizacji rynku gazu ziemnego, optymalizacja portfela pozyskania gazu ziemnego, restrukturyzacja modelu biznesowego GK PGNiG oraz konsekwentna budowa segmentu elektroenergetycznego.

Zapewnienie stabilnych i nieprzerwanych dostaw gazu ziemnego klientom indywidualnym i instytucjonalnym, to niezmiennie nadrzędny cel Spółki. Jego realizacji służą strategiczne inwestycje PGNiG - budowa i rozbudowa podziemnych magazynów gazu oraz gazociągów dystrybucyjnych. Wzrost pojemności podziemnych magazynów gazu pozwoli elastycznie reagować na zakłócenia w dostawach paliwa. Intensywne zatłaczanie magazynów, poczynawszy od II kwartału 2012 roku, umożliwiło zgromadzenie rekordowych ilości gazu. W efekcie na koniec roku dysponowaliśmy zapasem w wysokości blisko 1,8 mld m³ gazu wysokometanowego. Równocześnie, dzięki interkonektorowi Moravia, łączącemu Polskę i Czechy, połączeniu w Lasowie oraz „wirtualnemu rewersowi” na gazociągu jamalskim udział importu gazu z kierunków zachodniego i południowego wzrósł do poziomu 18%, czyli do 2 mld m³.

Działania te nie tylko umożliwiają zakup tańszego surowca, ale też dywersyfikację dostaw, co przekłada się na większe bezpieczeństwo energetyczne.

Nasz kraj, w stosunku do średniej unijnej, ma nadal duży potencjał konsumpcji energii elektrycznej oraz wykorzystania gazu jako źródła energii w elektroenergetyce, zwłaszcza w wysokosprawnej kogeneracji. Z myślą o przyszłej dywersyfikacji źródeł przychodów, PGNiG podjęło w 2012 roku intensywne działania na rzecz rozszerzenia swojej oferty o energię elektryczną. Udział w segmencie wytwarzania energii oraz zaangażowanie GK PGNiG w budowę nowych elektrociepłowni gazowych w Polsce pozwoli osiągnąć ten cel i odpowiedzieć na przewidywane zapotrzebowanie rynku. Własne moce produkcyjne umożliwią PGNiG maksymalnie efektywne wejście na rynek sprzedaży energii. Gazowe bloki energetyczne - szybkie w budowie, posiadające największą zdolność regulacyjną, komplementarne wobec odnawialnych źródeł energii są więc optymalnym rozwiązaniem.

Oznacza to, że mimo spowolnienia wywołanego globalnym kryzysem, przed gazem ziemnym są wciąż dobre perspektywy. Uznajemy, że poszukiwanie i wydobywanie oraz elektroenergetyka to obszary komplementarne, z dużym potencjałem synergii. Gaz ziemny pochodzący z polskich złóż powinien odgrywać coraz większą rolę w sektorze wytwarzania energii. Dlatego, podtrzymujemy nasze cele strategiczne dotyczące zwiększenia własnego wydobywania gazu ziemnego do poziomu 6,2 mld m³ i ropy naftowej do ok. 1,8 mln ton rocznie w perspektywie 2015 roku. Rozpoczęcie z końcem 2012 roku wydobywania ze złoża Skarv na Norweskim Szelfie Kontynentalnym oraz ze złoża LMG w Wielkopolsce zdecydowanie wzmocni pozycję finansową Grupy Kapitałowej.

Spółka będzie także intensyfikować poszukiwania węglowodorów ze złóż konwencjonalnych w kraju na 80 koncesjach. Planujemy dalszą optymalizację działalności poszukiwawczej i wydobywczej poza granicami Polski.

W ramach obszaru poszukiwań i wydobywania będą kontynuowane prace poszukiwawcze niekonwencjonalnych złóż węglowodorów na posiadanych koncesjach, głównie na Pomorzu i w województwie lubelskim. Na przełomie 2012/2013 wykonane zostało pierwsze szczelinowanie na odwiercie poziomym, w Lubocinie na koncesji Wejherowo. W 2013 roku planujemy wykonanie około 13 odwiertów za gazem łupkowym. Mamy przekonanie, że powodzenie poszukiwań gazu z łupków w Polsce zależy w dużej mierze od dotarcia z rzetelną informacją do społeczności lokalnych i otwartości na dialog. Korzystamy z różnych narzędzi i kanałów komunikacji, poszukujemy wciąż nowych rozwiązań. W grudniu ubiegłego roku w Gminie Krokowa, na której terenie znajduje się

Lubocino, formalnie rozpoczęła prace, unikalna w skali kraju, Gminna Rada Konsultacyjna złożona z przedstawicieli mieszkańców, organizacji społecznych, a także mediów lokalnych i władz samorządowych. Będzie ona stałym reprezentantem lokalnej społeczności w relacji z PGNiG.

Z dużą determinacją angażujemy się w budowanie trwałych partnerskich relacji ze społecznościami z terenów poszukiwań, ale pamiętamy także o forum europejskim. Uznajemy, że to ważne, by głos z Polski nie był pomijany w sprawach ważnych dla naszego kraju. Wierzymy, Polska ma szanse na eksploatację gazu z łupków na wielką skalę, a co za tym idzie - rozwój, nowe miejsca pracy, wyższy standard życia. Dlatego działania komunikacyjne i społeczne związane z poszukiwaniami uznajemy za priorytetowe.

W 2012 roku rozpoczęto także proces transformacji struktury organizacyjnej Spółki. Pierwszy etap tych zmian, których celem była poprawa efektywności zarządzania dotyczył reorganizacji Centrali Spółki; w maju zatwierdzona została nowa struktura. Następnie realizowane były zmiany w Oddziałach PGNiG SA. Podobnie, jak w przypadku Centrali, nastąpiło spłaszczenie struktury organizacyjnej i połączenie komórek o zbliżonych kompetencjach. Proces pozwolił na scentralizowanie obsługi klientów biznesowych w oddziałach i przekształcenie jednostek odpowiedzialnych za koordynację obsługi klientów indywidualnych w Regionalne Biura Handlowe. Ich zasięg terytorialny wykracza poza dotychczasowe granice gazowni. Konsolidacja Regionalnych Biur Handlowych dotyczyła Oddziałów: Górnośląskiego, Wielkopolskiego, Karpackiego i Pomorskiego. Zmiany wdrożono z myślą o wzroście efektywności sprzedaży oraz jakości obsługi klientów.

Równolegle, Spółka opracowała i wdrożyła proces reorganizacji struktury departamentów i oddziałów zajmujących się poszukiwaniami i wydobywaniem węglowodorów. W jego wyniku powołano Oddział Geologii i Eksploatacji, którego zadaniem jest koordynacja działań poszukiwawczych i decyzji inwestycyjnych w obszarze poszukiwań i wydobywania w kraju i za granicą. W ramach Oddziału nastąpiła konsolidacja funkcji Geologii oraz Wierceń realizowanych dotychczas w Oddziałach w Sanoku i w Zielonej Górze z funkcjonującymi w strukturze Centrali PGNiG S.A. Departamentami Eksploatacji i Robót Górniczych oraz Poszukiwania Złóż. Wiosną 2012 roku Zarząd PGNiG podjął także decyzję o konsolidacji 5 spółek wiertniczo-serwisowych z GK PGNiG - PNiG Kraków S.A., PNiG Jasło S.A., PNiG NAFTA S.A.,

PN „Diament” Sp. z o.o. i ZRG Krosno Sp. z o.o. w spółkę PGNiG Poszukiwania. Od 1 lutego 2013 roku, po zakończeniu pełnej fuzji prawno-organizacyjnej funkcjonują one pod nazwą Exalo Drilling. O ile sytuacja na rynku kapitałowym będzie sprzyjająca, na rok 2013 planowany jest debiut Exalo Drilling na parkiecie Giełdy Papierów Wartościowych”.

Miniony rok możemy podsumować z dużą satysfakcją. Po trudnych negocjacjach z Gazpromem uzyskaliśmy historyczną obniżkę cen gazu w Kontrakcie Jamalskim. Zintensyfikowaliśmy segment poszukiwań gazu, w tym gazu z łupków. Konsekwentnie przygotowujemy się do liberalizacji rynku gazu, restrukturyzujemy firmę. Nasze starania docenia rynek. W ciągu roku akcje PGNiG wzrosły o prawie 30 procent, a za działalność w 2012 roku Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A. otrzymało prestiżową nagrodę "Byki i Niedźwiedzie" przyznawaną przez Gazetę Giełdy Parkiet, w kategorii "Spółka Roku z WIG20". PGNiG notowane jest w RESPECT Index – rankingu odpowiedzialnych firm Giełdy Papierów Wartościowych niezmiennie, od początku jego istnienia, a w kwietniu 2012 roku po raz kolejny uznane zostało za najbardziej odpowiedzialną firmę branży Paliwa i Energetyka – rankingu odpowiedzialnych firm Dziennika Gazety Prawnej. To dla nas duże wyróżnienia, ale traktujemy je w kategoriach zobowiązań na przyszłość, mając świadomość czekających nas wyzwań.

Wiem, że o sukcesie każdej firmy decydują przede wszystkim pracujący w niej ludzie i to na każdym szczeblu struktury organizacyjnej. Każdy z nas swoją codzienną pracą przyczynia się do budowania wartości Grupy Kapitałowej PGNiG.

Serdecznie dziękuję Akcjonariuszom, Klientom, Członkom Rady Nadzorczej i wszystkim Pracownikom GK PGNiG za pomoc w osiągnięciu obecnej pozycji Spółki.

Grażyna Piotrowska-Oliwa

Prezes Zarządu

PGNiG S.A.